



بنك الغد معكم اليوم
 La banque de demain dès aujourd'hui

Communiqué

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 2.660.808.500 DIRHAMS • SIÈGE SOCIAL : 187, AVENUE HASSAN II, 20019 - CASABLANCA

Emission d'un emprunt obligataire subordonné de CIH Bank

CIH Bank a clôturé avec succès l'émission d'un emprunt obligataire subordonné d'un montant d'un milliard (1 000 000 000) de dirhams. La souscription à cette émission a eu lieu entre le 05 et 07 décembre 2016.

Cette émission a ciblé les investisseurs qualifiés de droit marocain tels que listés dans la note d'information visée en date du 28 novembre 2016. Sursouscrite 2,5 fois, cette opération réussie permet à CIH Bank de renforcer ses fonds propres et lui assurer le financement de son plan de développement, ainsi que la poursuite de sa dynamique de croissance. La réussite de cette opération témoigne ainsi de la confiance des investisseurs institutionnels dans CIH Bank.

Rappel des caractéristiques de l'émission

	Tranche A Non cotée	Tranche B Non cotée	Tranche C Non cotée	Tranche D Non cotée
Plafond	MAD 1,000 000 000			
Nombre max. de titres	10 000 Obligations Subordonnées			
Valeur nominale	MAD 100 000			
Négociabilité des titres	De gré à gré			
Taux d'intérêt	Fixe 2,78%	Révisable 2,27%	Fixe 3,02%	Révisable 2,27%
Spread	[70pb - 85pb]	[60pb - 75pb]	[80pb - 95pb]	[70pb - 85pb]
Maturité	7 ans	7 ans	10 ans	10 ans
Remboursement du principal	In fine			
Méthode d'allocation	A la Française avec priorité aux tranches C et D			

Résultat de l'opération :

- Taux de sursouscription :

Total des souscriptions (en MMAD)	Taux de sursouscription	Taux de satisfaction au taux limite
2 536 800 000	2,54	54%

- Catégories de souscripteurs :

Catégories de souscripteurs	Nombres de titres demandés	Nombre de titres alloués
(A) OPCVM	25 368	10 000
(B) Compagnies financières		
(C) Etablissements de crédit		
(D) Entreprises d'assurance et de réassurance		
(E) Caisse de Dépôt et de Gestion		
(F) Organisme de retraite et de pension		
Total	25 368	10 000

- Résultat de l'opération par tranche (En MMAD)

Catégories de souscripteurs	Tranche A	Tranche B	Tranche C	Tranche D	Total Alloué
(A) OPCVM			74,3	2 462,5	1000
(B) Compagnies financières					
(C) Etablissements de crédit					
(D) Entreprises d'assurance et de réassurance					
(E) Caisse de Dépôt et de Gestion					
(F) Organisme de retraite et de pension					
Total			74,3	2 462,5	1000

Tranche	Montant demandé (en MMAD)	Montant alloué (en MMAD)	Spread min	Spread max	Spread limite
Tranche A	-	-	-	-	-
Tranche B	-	-	-	-	-
Tranche C	74,30	39,40	80	-	80
Tranche D	2 462,5	960,60	70	85	70